

Résultats audités 2009

La rentabilité du groupe résiste à la baisse du chiffre d'affaires Team Partners Group se dote d'une marge de manœuvre complémentaire au niveau de sa trésorerie et annonce un projet d'augmentation de capital

Le Conseil d'administration de Team Partners Group, réuni le 30 mars 2010 a examiné et arrêté les états financiers audités de l'exercice clos au 31 décembre 2009.

En M€	H1 2009	H2 2009	2009	H1 2008	H2 2008	2008	Variation en M€ 2008-2009
Chiffres d'affaires et autres revenus	55,5	51,9	107,4	65,6	61,3	126,9	-19,5
Résultat							
Opérationnel Courant	0,4	0,5	0,9	0,4	1,9	2,3	-1,42
Charges de Restructuration	-0,9	-1,7	-2,6	-5,4	-1,4	-6,7	4,06
Pertes de Valeur		-10,0	-10,0		-0,7	-0,7	-9,3
Résultat Opérationnel	-0,5	-11,2	-11,8	-5,0	-0,2	-5,2	-6,6
Résultat Financier et IS	-1,1	-1,2	-2,3	-0,8	-1,7	-2,5	0,2
Impôt sur les résultats		-0,1	-0,1		1,3	1,3	-1,4
Résultat Net part du groupe	-1,6	-12,4	-14,1	-5,8	-0,6	-6,4	-7,7

Résultats

Dans un contexte économique très difficile, le groupe Team Partners Group a maîtrisé ses coûts directs et de structure face à un chiffre d'affaires annuel consolidé à 107,4 M€ pour l'année 2009, en repli de 15,6% par rapport à 2008.

Le groupe affiche en effet un Résultat Opérationnel Courant à 880 K€ malgré le lancement d'une activité Conseil en Technologies qui a pesé sur les résultats pour 500 K€. Le ROC du second semestre est de 479 K€, très proche de celui du 1^{er} semestre à 401 K€.

Des coûts de restructuration ont impacté les comptes 2009 pour un montant de 2,6 M€. L'environnement économique très dégradé de l'année 2009 a eu pour conséquence des restructurations plus importantes qu'initialement prévues en 2008 (8,7 M€ anticipés au total vs 11 M€ réalisés sur 2008 et 2009). Ces coûts sont liés à la finalisation d'opérations initiées à cette époque, comme les plans sociaux, les départs de cadres dirigeants, la réorganisation informatique du groupe ainsi que les charges liées aux opérations de restructuration financière.

Le résultat net du groupe à -14,1 M€ prend en compte une dépréciation de 10 M€ du goodwill.

Des tests d'impairment ont été réalisés sur chaque Business Unit du groupe avec des taux d'actualisation déterminés par type d'activité.

Seule, l'analyse sur la Business Unit Expertise Informatique, qui a dû faire face à un contexte économique très difficile a conduit le groupe à une dépréciation de 10 M€.

Nouvelle restructuration financière

À l'issue de l'année 2009, Team Partners Group a su convaincre ses partenaires financiers de la nécessité de se donner une marge de manœuvre en termes de trésorerie. Pénalisé par des dettes historiques, le groupe a renégocié l'étalement de certaines de ses échéances avec l'ensemble de ses partenaires financiers afin de se donner les moyens de sa stratégie de développement.

De nouveaux accords ont été mis en place au cours du mois de mars 2010 :

- Avec la Commission des Chefs des Services Financiers (CCSF) :
 - Étalement sur 25 mois du solde au 1^{er} mars 2010 des dettes sociales et fiscales déjà moratorisées (nominal de 7,4 M€),
 - Acceptation du report de nouvelles dettes courantes sociales et fiscales de janvier et février 2010 (nominal de 7,2 M€) avec étalement sur 24 mois à compter du 1^{er} avril 2010.
- Avec le pool bancaire :
 - Étalement de la dette bancaire de 10 M€ sur 4 ans à partir de mai 2010 à raison de 2,5 M€ par an, alors qu'elle devait être remboursée sur les 2 années 2010 et 2011. Le calendrier de remboursement sera de 2 échéances en mai et novembre 2010, puis un étalement du solde sur 36 mois démarrant en janvier 2011. Aucune condition supplémentaire aux accords antérieurs n'a été demandée et ces nouveaux accords d'étalement ne prévoient donc pas de covenants.
- Avec l'actionnaire majoritaire :
 - Abondement au mois de mars 2010, en compte courant de 4 M€ servant à garantir une opération d'augmentation de capital qui aura lieu au cours du premier semestre 2010.

À cela s'ajoute la cession de l'actif immobilier du site de Criquebeuf sur Seine qui abrite l'exploitation de la filiale Diffusion n°1, avant le 15 avril 2010, qui permettra un désendettement approximatif de 3,9 M€ (remboursement de la dette crédit bail et cash net inclus).

Le nouvel échéancier de l'endettement du groupe est le suivant :

En milliers d'Euros	Solde au 31 décembre 2009	Ajout CCSF mars 2010 et signature Criquebeuf avril 2010	Nouveau solde pro forma 2010	Échéancier										
				S1 2010	S2 2010	2010	2011	2012	2013	2014	+ 5 ans	Part à plus d'un an		
Ligne moyen terme	10 000		10 000	1 000	1 500	2 500	2 500	2 500	2 500					7 500
Dettes de location financement	3 527	(1 025)	2 502	406	204	610	376	349	291	233	643			1 892
Dette CGBI moratorisée (plan de continuation)	4 224		4 224		1 038	1 038	996	955	915	320				3 186
Dette bancaire moratorisée	12		12	12		12								
Codechef 2 du 11/04/2008	8 343		8 343	3 450	3 522	6 972	1 371							1 371
Intégration du CCSF de mars 2010		7 229	7 229				5 673	1 556						7 229
Dettes financières diverses	116		116	116		116								
Total endettement brut moyen et long terme	26 222	6 204	32 426	4 984	6 264	11 248	10 916	5 360	3 706	553	643			21 178
Ventilation des échéances en %			100%	15%	19%	35%	35%	17%	12%	2%	2%			65%

Améliorations de la trésorerie au 15 avril 2010

Par l'intégration CCSF	7 229
Par la cession Criquebeuf	2 875
Par l'abondement de l'actionnaire majoritaire	4 000
Total améliorations de la trésorerie au 15 avril 2010	14 104

Augmentation de capital

Team Partners Group lancera prochainement une augmentation de capital, d'un montant de 5 M€, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, qui fera l'objet d'un prospectus qui sera soumis au visa de l'AMF. L'actionnaire majoritaire Team Partners Group Holding a annoncé son intention de souscrire à hauteur de sa quote-part de 4 M€, par voie de compensation de créance sur le compte courant consenti.

Préalablement à cette opération, le Conseil d'administration soumettra aux actionnaires, lors de la prochaine Assemblée Générale Mixte, une résolution relative à la réduction du capital, motivée par des pertes, par voie de réduction du nominal de l'action.

Perspectives

Le groupe reste toujours très vigilant sur la maîtrise de ses coûts et concentre ses efforts sur le développement commercial. Des nouveaux référencements obtenus par la Business Unit Expertise Informatique et le positionnement très favorable sur de nouveaux contrats obtenus par la Business Unit CRM (Gestion de la Relation Client), permettent d'être confiant sur le redressement en cours du Groupe.

Toutefois, compte tenu du contexte général et de l'environnement économique incertain, le groupe ne donnera pas de prévisions chiffrées pour 2010.